



PBZ Invest d.o.o.

Revizorsko izvješće Hrvatskoj agenciji za nadzor finansijskih usluga za 2016. godinu o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju

Travanj 2017.

Sadržaj

1	Uvod	1
2	Izvješće neovisnog revizora društva PBZ Invest d.o.o. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala	2
	Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva PBZ Invest d.o.o. na 31. prosinca 2016. godine	3

1 Uvod

Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima („Pravilnik“) (NN 151/14), propisuje se obveza revizije Izvještaja o izračunu kapitala („Izvještaj“).

U skladu s Pravilnikom, revizor je obvezan provjeriti pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja te ocijeniti je li isti sastavljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom („Zakon“) (NN 44/16) i Pravilnikom te je li usklađen s godišnjim finansijskim izvještajima Društva na izvještajni datum.

Reviziju godišnjih finansijskih izvještaja društva PBZ Invest d.o.o. („Društvo“) proveli smo u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde. Godišnji finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja usvojenim od strane Europske unije („MSFI usvojeni od EU“) te smo na njih izrazili pozitivno mišljenje.

Izvještaj o izračunu kapitala Društva koji potvrđuje revizor nalazi se u prilogu A i sastavljen je u skladu sa Zakonom i Pravilnikom.

Ograničenje uporabe

Ovo izvješće je namijenjeno samo za potrebe izvještavanja Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga u skladu sa Zakonom i Pravilnikom i za objavu na internetskim stranicama Društva te se ne bi smjelo koristiti u druge svrhe.

2 Izvješće neovisnog revizora društva PBZ Invest d.o.o. Hrvatskoj agenciji za nadzor financijskih usluga o obavljenom ispitivanju Izvještaja o izračunu kapitala

Kao dio naše revizije godišnjih financijskih izvještaja društva PBZ Invest d.o.o. („Društvo“) na dan 31. prosinca 2016. godine i za 2016. godinu, obavili smo ispitivanje Izvještaja o izračunu kapitala Društva, koji nije zahtijevani dio godišnjih revidiranih financijskih izvještaja Društva.

Odgovornost Uprave

Uprava Društva je odgovorna za sastavljanje i objektivan prikaz Izvještaja o izračunu kapitala u skladu s Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) izdanim od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga, politikama i pravilnicima koje je propisalo samo Društvo te za usklađenost s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima, kao i interne kontrole za koje Uprava utvrdi da su potrebne kako bi se omogućila priprema financijskih izvještaja bez značajnih pogrešnih prikazivanja koje mogu nastati kao posljedica prijevare ili pogreške.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost ispitati Izvještaj o izračunu kapitala Društva sukladno Pravilniku o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) izdanom od strane Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga te o tome izraziti mišljenje. Navedeni Pravilnik zahtijeva da tijekom obavljanja revizije ovlašteni revizor provjeri pravilnost, točnost i potpunost Izvještaja tako da ocijeni je li taj Izvještaj sastavljen u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i na temelju njega donesenim propisima te je li usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

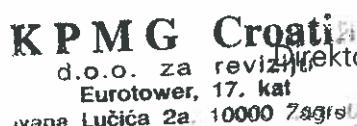
Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi Izvještaj o izračunu kapitala Društva za 2016. godinu, sastavljen je, u svim značajnim odrednicama, u skladu sa Zakonom o otvorenim investicijskim fondovima s javnom ponudom i Pravilnikom o obliku i iznosu kapitala društva za upravljanje UCITS fondovima (NN, br. 151/14) te je usklađen s godišnjim revidiranim financijskim izvještajima.

U ime i za KPMG Croatia d.o.o. za reviziju:

KPMG Croatia d.o.o. za reviziju
Hrvatski ovlašteni revizori
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a
10000 Zagreb, Hrvatska

Zagreb, 28. travnja 2017.


d.o.o. za reviziju
Eurotower, 17. kat
Ivana Lučića 2a. 10000 Zagreb


Katarina Kecko

Direktor, Hrvatski ovlašteni revizor

**Prilog A – Izvještaj o izračunu kapitala društva PBZ Invest
d.o.o. na 31. prosinca 2016. godine**

Izvještaj o izračunu regulatornog kapitala

		PBZ INVEST d.o.o	
Naziv društva za upravljanje:			
OIB društva za upravljanje:		73073960573	
Datum:		31.12.2016.	
Oznaka pozicije	Opis	Upućivanje na članke Uredbe (EU) br. 575/2013	IZNOS (u HRK)
Redovni osnovni kapital			
1.	Instrumenti kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 26. st. 1. t. (a) i (b), čl. 28.,	5.000.000,00
2.	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	čl. 26. st.1. t. (c)	5.951.165,76
3.	Akumulirane ostale sveobuhvatne dobiti (i druge rezerve)	čl. 26. st.1.	0,00
4.	Neovisno revidirana dobit tekuće godine ostvarena tijekom poslovne godine bez predvidivih troškova ili dividendi	čl. 26. st.2.	7.589.015,65
5.	Redovni osnovni kapital prije regulatornog usklađenja (zbroj pozicija od 1. do 4.)		18.540.181,41
6.	Nematerijalna imovina (bez povezanih poreznih obaveza) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(b), čl. 37.	0,00
7.	Odgodena porezna imovina koja ovisi o budućoj profitabilnosti, isključujući onu koja proizlazi iz privremenih razlika (bez povezanih poreznih obaveza, ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st. 3.) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t.(c), čl. 38.	0,00
8.	Rezerve iz fer vrednovanja u vezi s dobicima ili gubicima na osnovi zaštite novčanog toka	čl. 33. st. 1. t. (a)	0,00
9.	Dobici ili gubici po obvezama vrednovanim po fer vrijednosti nastali kao posljedica promjena vlastite kreditne sposobnosti	čl. 33. st. 1. t. (b)	0,00
10.	Imovina mirovinskog plana koja se nalazi u izvještaju o finansijskom položaju društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 36. st. 1 t. (e), čl. 41	0,00
11.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (f), čl. 42.	0,00

12.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako ti subjekti imaju s institucijom recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (g), čl. 44.	0,00
13.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (h), čl. 43., čl. 45., čl. 46., čl. 49. st. 2. i 3., čl. 79.	0,00
14.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društvo za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10%, bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 43., čl. 45., čl. 47., čl. 48. st. 1. t. (b), čl. 49. st. 1. do 3., čl. 79.	0,00
15.	Odgodena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika (iznos iznad praga od 10%, bez povezanih poreznih obveza ako su ispunjeni uvjeti iz čl. 38. st.3.) (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	0,00
16.	Iznos iznad praga od 15% (negativni iznos)	Čl. 48. st. 1.	0,00
17.	od čega: i zravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente redovnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje	čl. 36. st. 1. t. (i), čl. 48. st. 1. t. (b)	0,00
18.	od čega: odgođena porezna imovina koja proizlazi iz privremenih razlika	čl. 36. st. 1. t. (c), čl. 38., čl. 48. st. 1. t. (a)	0,00
19.	Gubici tekuće finansijske godine (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (a)	0,00
20.	Predvidivi porezni troškovi povezani sa stavkama redovnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (l)	0,00
21.	Kvalificirani odbici dodatnog osnovnog kapitala koji prelaze dodatni osnovni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 36. st. 1. t. (j)	0,00

22.	Ukupna regulatorna usklađenja redovnog osnovnog kapitala (zbroj pozicija od 6. do 16. i 19. do 21.)		0,00
23.	Redovni osnovni kapital (zbroj pozicije 5. i pozicije 22.)		18.540.181,41
Dodatni osnovni kapital			
24.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premije na dionice	čl. 51., čl. 52.	0,00
25.	od čega: raspoređeno kao kapital na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda		0,00
26.	od čega: raspoređeno kao obveze na temelju primjenjivih računovodstvenih standarda		0,00
27.	Dodatni osnovni kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 24.)		0,00
28.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dodatnog osnovnog kapitala (negativni iznos)	čl. 52. st. 1. t. (b), čl. 56. t. (a), čl. 57.	0,00
29.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatornog kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 56. t. (b), čl. 58.	0,00
30.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 56. t. (c), čl. 59., čl. 60. i čl. 79.	0,00
31.	Izravna, neizravna i sintetska ulaganja društva za upravljanje u instrumente dodatnog osnovnog kapitala subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 56. t. (d), čl. 59.i čl. 79.	0,00
32.	Kvalificirani odbici dopunskog kapitala koji prelaze dopunski kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 56. t. (e)	0,00
33.	Ukupna regulatorna usklađenja dodatnog osnovnog kapitala		0,00

	(zbroj pozicija od 28. do 32.)	
34.	Dodatni osnovni kapital (zbroj pozicije 27. i pozicije 33.)	0,00
35.	Osnovni kapital (zbroj pozicije 23. i pozicije 34.)	18.540.181,41
Dopunski kapital		
36.	Instrumenti regulatornog kapitala i povezani računi premija na dionice	čl. 62. i čl. 63. 0,00
37.	Dopunski kapital prije regulatornih usklađenja (pozicija 36)	0,00
38.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u vlastite instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite (negativan iznos)	čl. 63. t. (b) podtočka i., čl. 66. t. (a), čl. 67. 0,00
39.	Ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako ti subjekti imaju s društvom za upravljanje recipročna međusobna ulaganja kojima je cilj umjetno povećati regulatorni kapital društva za upravljanje (negativni iznos)	čl. 66. t. (b), čl. 68. 0,00
40.	Izravna i neizravna ulaganja u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima nema značajno ulaganje (iznos iznad praga od 10% bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 66. t. (c), čl. 69., čl. 70. i čl. 79. 0,00
41.	Izravna i neizravna ulaganja društva za upravljanje u instrumente dopunskog kapitala i podređene kredite subjekata finansijskog sektora, ako društvo za upravljanje u tim subjektima ima značajno ulaganje (bez priznatih kratkih pozicija) (negativni iznos)	čl. 66. t. (d), čl. 69.i čl. 79. 0,00
42.	Ukupna regulatorna usklađenja dopunskog kapitala (zbroj od pozicije 38. do pozicije 41.)	0,00
43.	Dopunski kapital (zbroj pozicije 37. i pozicije 42.)	0,00
Opći troškovi poslovanja društva za upravljanje iz prethodne poslovne godine		
44.	Ukupni rashodi	30.792.417,55
45.	Udjeli u dobiti i ostale varijabilne nagrade zaposlenika (negativni iznos)	-813.419,44
46.	Provizije i naknade (povezane s oprihodovanim i naplaćenim potraživanjima za provizije i naknade) (negativni iznos)	-20.352.262,18
47.	Naknade za trgovanje (negativni iznos)	0,00
48.	Jednokratni rashodi (negativni iznos)	0,00
49.	Ukupni opći troškovi poslovanja iz prethodne poslovne godine (zbroj od retka 44. do retka 48.)	9.626.735,93
KAPITALNI ZAHTJEVI		

I.	REGULATORNI KAPITAL (zbroj pozicije 35. i pozicije 43.)	18.540.181,41
II.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavak 1. točka 2. Zakona ili članku 4. stavku 1. točki b) ovoga Pravilnika (1/4 općih troškova poslovanja iz prethodne poslovne godine)	2.406.683,98
III.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 21. stavku 1. točki 1. Zakona	1.499.330,11
IV.	KAPITALNI ZAHTJEV prema članku 4. stavku 1. točki a) ovoga Pravilnika	2.406.683,98
V.	Višak (+)/manjak (-) regulatornog kapitala	16.133.497,43
Dodatne informacije		
50.	Skupštinske odluke (izglasana dividenda tekuće poslovne godine)	0,00
51.	Skupštinske odluke (ispala će dividende tekuće poslovne godine)	0,00
52.	Rezerve kapitala ostvarene emisijom dionica	
53.	Dobit prethodne godine (rezerve za vlastite dionice)	
54.	Neuključena dobit tekuće godine	
55.	Nerealizirani dobitak s osnova vrijednosnog usklađenja finansijske imovine raspoložive za prodaju	
56.	0,02% vrijednosti imovine investicijskih i dobrovoljnih mirovinskih fondova kojima upravlja društvo za upravljanje čija je ukupna vrijednost veća od 2 mlrd kuna	499.330,11
57.	Informacije iz članka 437. Uredbe:	
Datum: 28.04.2017.	Odgovorna osoba društva za upravljanje: Igor Pavlović, predsjednik Uprave 